
Helsefonden

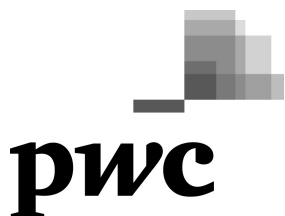
Otto Mønstedts Gade 5, 1571 København V

Årsregnskab for 2016

CVR-nr. 45 68 07 11

Årsregnskabet er fremlagt
og godkendt på fondens be-
styrelsesmøde den 3 /5
2017

Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Helsefonden.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger og fundatsen samt årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med de nødvendige tilpasninger.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2016.

København, den 3. maj 2017

Direktion

Hanne Jervild
direktør

Bestyrelse

Formand Anne-Mette Winther
Christiansen
Udpeget af Folketinget

Næstformand Lone Møller
Udpeget af Folketinget

Bente Nielsen
Udpeget af Folketinget

H. P. Geil
Udpeget af Kommunernes Lands-
forening

Finn Rudaizky
Udpeget af Danske Regioner

Henriette Zeeberg
Udpeget af Social- og Indenrigs-
ministeriet

Else Smith
Udpeget af Indenrigs- og
Sundhedsministeriet

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Helsefonden og fondsmyndigheden

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger og fundatsen samt årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med de nødvendige tilpasninger.

Vi har revideret årsregnskabet for Helsefonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 3. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jens Olsson

statsautoriseret revisor

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Helsefonden
Otto Mønstedts Gade 5
1571 København V

Telefon: 33934077
E-mail: info@helsefonden.dk
Hjemmeside: www.helsefonden.dk

CVR-nr.: 45 68 07 11
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Formand Anne-Mette Winther Christiansen
Næstformand Lone Møller
Bente Nielsen
H. P. Geil
Finn Rudaizky
Henriette Zeeberg
Else Smith

Direktion

Hanne Jervild

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup
Telefon 39 45 39 45
Telefax 39 45 39 87
www.pwc.dk

Bank/Forvaltningsafdeling

Nykredit A/S

Carnegie A/S

Ledelsesberetning

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Fondens formål

Fondens formål er at støtte sundhedsmæssig, socialmedicinsk og lignende virksomhed, at yde støtte til etablering af plejehjem og lignende, og at imødekomme behovet for efterløn og understøttelse til tidligere ansatte ved sygekasser m.v. og sådannes efterladte, jfr. fundatsens pkt. 20 og pkt. 21. Fondens bestyrelse er berettiget til af egen drift at tage initiativer i overensstemmelse med de nævnte formål.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 51.934.861, og fondens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 983.768.803.

Helsefonden har i 2016 uddelt DKK 21.107.639 (2015 DKK 33.963.231) til projekter indenfor det sociale og sundhedsmæssige område. Der er modtaget i alt 519 ansøgninger.

Den bundne formues markedsværdi er DKK 893.351.073 og den frie formues markedsværdi er DKK 90.417.730.

Bestyrelsen har i 2016 besluttet, at Fondens formue fremover skal forvaltes af flere porteføljeforvaltere. I 2016 har den været forvaltet af Nykredit Asset Management og af Carnegie Investment Bank. Fra årsskiftet skal endnu en portefølgemanager, Nordea Asset Management, forvalte en del af formuen.

Fondens bestyrelse har i 2016 afholdt 4 ordinære bestyrelsesmøder samt et bestyrelsesseminar.

Helsefondens vision er fortsat at styrke og forbedre sociale og sundhedsmæssige indsatser, der medvirker til en forbedring af livskvalitet og sundhed for borgere, der har fysisk, psykisk eller socialt vanskelige livsvilkår.

Fonden har taget imod ansøgninger, men har i 2016 også fremadrettet arbejdet på at igangsætte egne initiativer. Fondens initiativ "Bryd den Sociale Arv", som i samarbejde med henholdsvis Helsingør og Lejre Kommuner har fokus på udsatte børn og unge, og hvor man ved at arbejde med metoden, "Collective impact", forsøger at bryde den sociale arv, blandt ved at arbejde i brede partnerskaber, som omfatter såvel det offentlige, erhvervslivet og civilsamfundet. Initiativerne er i god drift.

Fondens bestyrelse besluttede i 2014, at fondens fundats trængte til at blive moderniseret og anmodede derfor fondsmyndigheden, som for Helsefondens vedkommende er Social- og Indenrigsministeriet, om godkendelse af disse ændringer i januar 2015. Ministeriet har i 2016 besluttet at imødekomme bestyrelsens forslag, som blandt andet medfører, at fondens navn nu er Helsefonden, og ikke Sygekassernes Helsefond, ligesom fondsmyndigheden fremadrettet vil være Civilstyrelsen. Rigsrevision skal ikke længere revidere fondens regnskab, PwC er valgt som revisor.

Ledelsesberetning

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsregnskabet.

Usædvanlige forhold

Fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af fondens aktiviteter for 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kursreguleringer, obligationer		1.292.139	-823.569
Renter af bankindestående		-132.032	-65.023
Renter af obligationer		12.608.629	13.254.196
Aktieudbytte		41.655.919	28.454.780
Indtægter		55.424.655	40.820.384
Andre eksterne omkostninger		1.757.041	1.784.656
Personaleomkostninger	1	1.732.753	1.780.384
Omkostninger		3.489.794	3.565.040
Resultat før skat		51.934.861	37.255.344
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		51.934.861	37.255.344

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført til disponibel kapital		51.934.861	37.255.344
Årets resultat		51.934.861	37.255.344
Overført af årets resultat		51.934.861	37.255.344
Årets udmøntede uddelinger	8	-21.107.639	-33.963.231
Henlagt til senere uddeling, netto		-30.827.222	-3.292.113
Overført til disponibel kapital efter uddelinger		0	0

Balance 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Aktiver			
Andre tilgodehavender		42.246	0
Aktier og investeringsforeninger	2	461.931.316	346.747.969
Obligationer	3	439.234.753	562.697.914
Likvide beholdninger		5.715.435	428.158
Mellemregning med disponible aktiver		-13.572.677	2.189.765
Bundne aktiver		893.351.073	912.063.806
Andre tilgodehavender		4.548.158	4.741.761
Periodeafgrænsningsposter		58.618	57.469
Obligationer	3	88.066.497	90.862.868
Likvide beholdninger		37.054.971	4.865.620
Mellemregning med bundne aktiver		13.572.677	-2.189.765
Disponible aktiver		143.300.921	98.337.953
Aktiver		1.036.651.994	1.010.401.759
Passiver			
Bunden kapital		893.351.073	912.063.806
Henlagt til senere uddeling	5	90.417.730	58.099.526
Egenkapital		983.768.803	970.163.332
Kreditinstitutter (bundne midler)		14.548.101	960.216
Anden gæld		428.718	440.880
Skyldige uddelinger	6	37.906.372	38.837.331
Kortfristede gældsforpligtelser		52.883.191	40.238.427
Gældsforpligtelser		52.883.191	40.238.427
Passiver		1.036.651.994	1.010.401.759
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Uddelinger	8		
Henlagt til senere uddeling, netto	9		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Bunden kapital</u>	<u>Henlagt til</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>senere uddeling</u>	<u>DKK</u>
		<u>DKK</u>	
Egenkapital 1. januar	912.063.806	58.099.526	970.163.332
Årets resultat	-18.712.733	32.318.204	13.605.471
Egenkapital 31. december	893.351.073	90.417.730	983.768.803

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Løn og gager i alt	1.471.015	1.513.568
Pensioner	243.700	248.020
Andre omkostninger til social sikring	18.038	18.796
	1.732.753	1.780.384
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	3
2 Aktier og investeringsforeninger		
Regnskabsmæssig værdi 1. januar	346.747.969	391.646.893
Tilgang i årets løb	483.289.653	67.223.226
Afgang i årets løb	-368.017.017	-113.055.172
Kursgevinster og tab ved salg samt urealiserede kursreguleringer	-89.289	933.022
	461.931.316	346.747.969
3 Obligationer		
Regnskabsmæssig værdi 1. januar	653.560.782	565.622.082
Tilgang i årets løb	508.183.692	457.923.163
Afgang i årets løb	-613.023.409	-363.453.496
Kursgevinster og tab ved salg samt urealiserede kursreguleringer	-21.419.815	-6.530.967
	527.301.250	653.560.782
Som fordeles således:		
Bundne aktiver	439.234.753	562.697.914
Disponible aktiver	88.066.497	90.862.868
	527.301.250	653.560.782
4 Bunden Kapital		
Saldo pr. 1 januar	912.063.806	916.838.402
Kursgevinster, netto	-18.712.733	-4.774.596
	893.351.073	912.063.806

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
5 Hensat til senere uddelinger		
Hensat 1. januar	58.099.526	51.396.392
Hensat i regnskabsåret	<u>32.318.204</u>	<u>6.703.134</u>
Hensat 31. december	<u>90.417.730</u>	<u>58.099.526</u>
Heraf udgør periodiserede renter ultimo	<u>4.305.748</u>	<u>4.130.123</u>
	<u>4.305.748</u>	<u>4.130.123</u>
6 Skyldige uddelinger		
Skyldige uddelinger 1. januar	38.837.331	20.974.931
Årets udmøntede uddelinger	21.908.360	33.880.200
Udbetalte uddelinger, bevilget i året	<u>-22.839.319</u>	<u>-16.017.800</u>
Skyldige uddelinger 31. december	<u>37.906.372</u>	<u>38.837.331</u>
7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Helsefonden har indgået lejekontrakt med uopsigelighed frem til 1. juni 2019. Den årlige leje udgør kr. 195.640. Samlet forpligtelse udgør:	472.797	668.436

Helsefonden udbetaler månedligt efterløn til tidligere sygekassefunktionærer. Ultimo 2016 blev der udbetalt efterløn til 3 personer. Den samlede månedlige udbetaling udgør kr. 3.640.

Der er ikke andre sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2016.

Noter til årsregnskabet

8 Uddelinger

A-ansøgninger, forsøg og udvikling	7.298.360	18.875.000
B-ansøgninger, forskning	13.760.000	15.005.200
Efterløn	49.279	83.031
	<u>21.107.639</u>	<u>33.963.231</u>

9 Henlagt til senere uddeling, netto

Tilbageførte bevillinger	1.490.981	3.411.021
Henlagt til senere uddeling	-32.318.203	-6.703.134
Henlagt til senere uddeling, netto	<u>-30.827.222</u>	<u>-3.292.113</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsregnskabet for Helsefonden for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger og fundatsen samt årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med de nødvendige tilpasninger, som følger af lov om fonde og visse foreninger, herunder:

- Udarbejdelse af ledelsesberetning
- Indarbejdelse af resultatdisponering.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsens poster periodiseres, således at de omfatter regnskabsåret.

Finansielle poster

Renter af værdipapirer indeholder tilgodehavende ikke-forfaldne renter opgjort efter periodiseringsprincippet.

Kursregulering af værdipapirer, der tilhører de disponible aktiver, indregnes i resultatopgørelsen.

Kursregulering af værdipapirer, der tilhører de bundne aktiver, indregnes ligeledes i egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Aktiver, der ikke vurderes at have en blivende værdi for fonden, resultatføres i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked er værdiansat til balancedagens børskurser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer mv.

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelser samt konsolidering af fondsformuen i henhold til vedtægterne.

Den disponible egenkapital består af uddelingsrammen (henlagt til senere uddeling) samt overført resultat.

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår i den disponible kapital via resultatdisponeringen.

Skyldige uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort overfor modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår i den disponible kapital via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

Uddelingsrammen (henlagt til senere uddeling)

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort overfor modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.

Regnskabspraksis

Hensættelser vedrørende uddelinger

For uddelinger, som er meddelt modtager, og som er betinget af én eller flere begivenheders opfyldelse hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller forfaldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.